

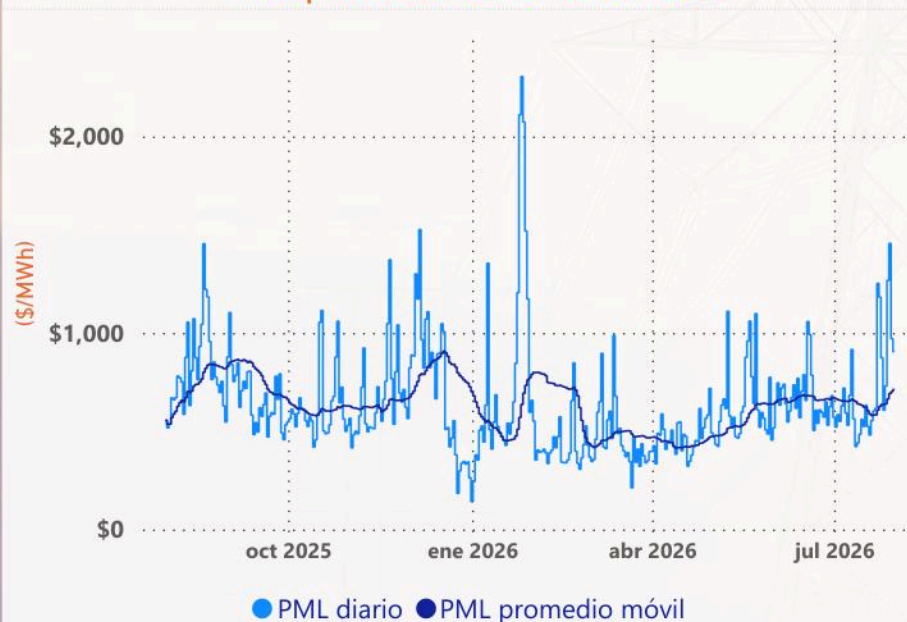
Reporte mensual del Mercado Eléctrico Mayorista

Julio 2026

Precio Marginal Local (PML); agosto 2025 - julio 2026

Sistema Interconectado Nacional

PML promedio diario - año móvil



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

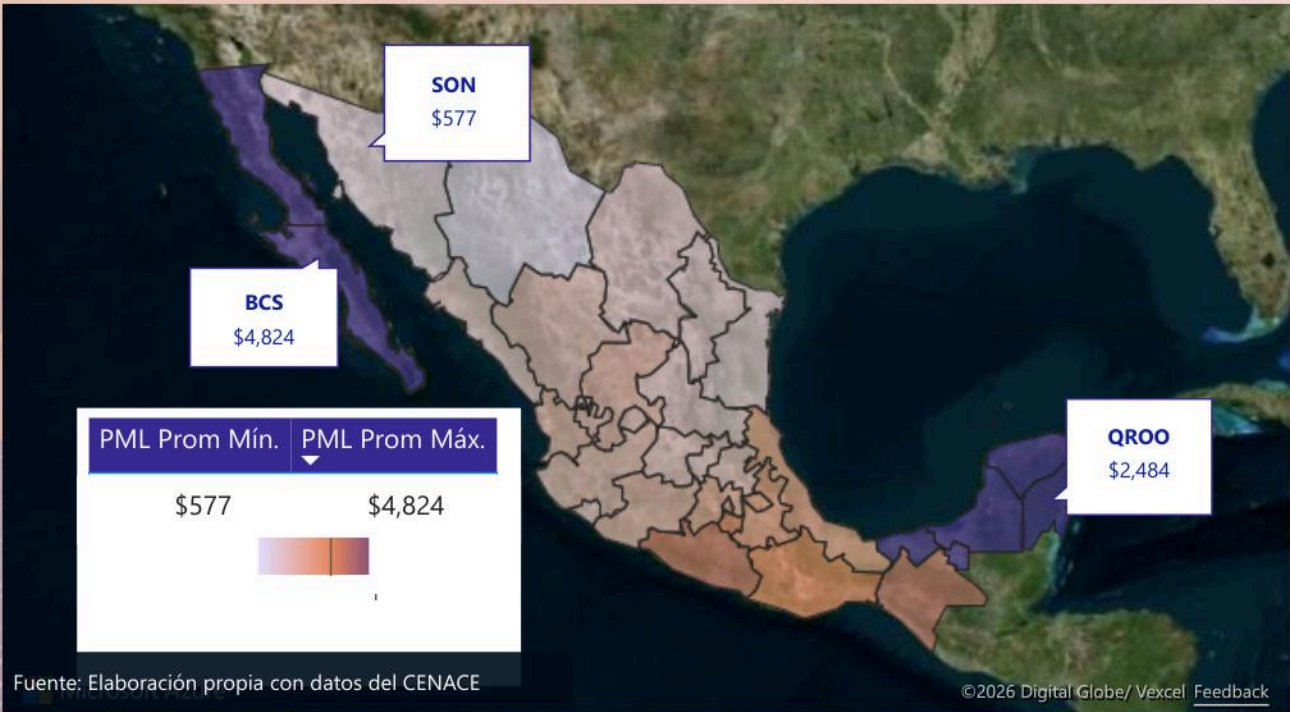
PML promedio diario - julio 2026



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

- En julio de 2026 se observó en el SIN un PML promedio de **707 \$/MWh**, nivel **5.9%** mayor en comparación a junio y **6.4%** más alto en comparación con el mismo mes del año previo.
- Este **incremento anual** se explica principalmente por **el aumento de la demanda** mientras que, por el lado de la oferta, si bien **los precios del gas natural se mantuvieron en niveles menores a los observados el año anterior** y la tecnología de **Ciclo Combinado continúa siendo la de mayor aportación en la matriz de generación**, durante este mes se observó una **caída en la generación Hidroeléctrica y un aumento** en la participación de tecnologías basadas en combustibles fósiles como **Combustión Interna y Turbo Gas**.
- Por otra parte, **el incremento mensual observado** se relaciona con el **incremento de la demanda** típico de esta época del año, la cual cabe resaltar **que alcanzó su punto máximo del año, e incluso de los dos años previos**.
- Para los próximos meses se espera que la **demanda comience a disminuir**, por lo que **de mantenerse estables los precios del Gas Natural y se cuente con recursos hidro**, se espera que los **PML se mantengan en niveles similares e incluso comiencen a disminuir** conforme se acerca la temporada invernal.

Promedio Mensual Precios Marginal Local (PML) por estado



- En el SIN, el estado con el **PML más alto** es **Quintana Roo** con un precio promedio de **2,484 \$/MWh**, mientras que **Sonora** es el estado con el nivel más bajo, con un **PML de 577 \$/MWh**. Cabe resaltar que este último representa un incremento del 77% respecto a junio.
- El precio **promedio del MDA es mayor al del MTR en el SIN y en BCA** indicando una **disponibilidad real mayor a la ofertada** y un consumo menor al previsto. En cambio, en **BCS**, el **PML del MDA fue menor al del MTR**, lo que refleja una menor disponibilidad de recursos en dicho sistema.
- Únicamente en las **GCR Oriental y Peninsular se presentó una disminución de los PML** promedio respecto al observado en 2025, con variaciones de **-0.58% y -3.42%, respectivamente**. En el **resto de las Gerencias se observaron aumentos que van de 6.89% en la GCR Noreste a 19.37% en la GCR Norte**.

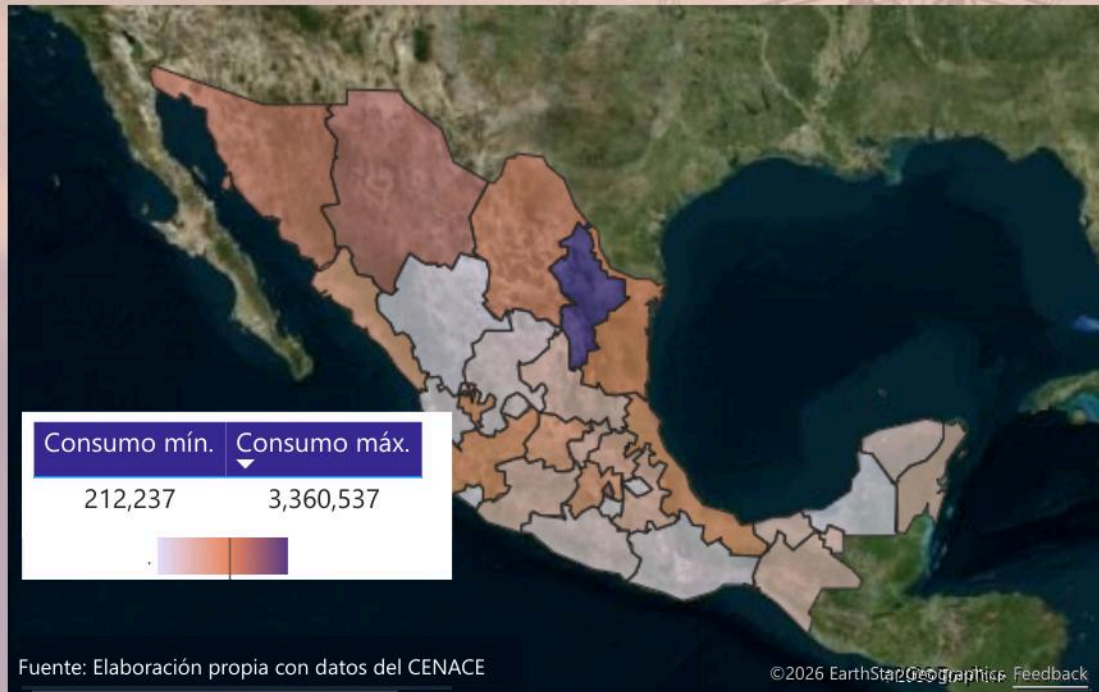
GCR	PML Promedio (\$/MWh) julio 2026	Variación anual %
Norte	487.19	19.37%
Noroeste	467.94	16.98%
Occidental	577.36	9.76%
Central	626.50	7.91%
Noreste	563.52	6.89%
Oriental	782.56	-0.58%
Peninsular	1,840.23	-3.42%

Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Promedio Mensual (PML)		
Sistema	MDA (\$/MWh)	MTR (\$/MWh)
SIN	\$706.96	\$657.93
BCS	\$4,823.99	\$5,225.02
BCA	\$1,448.63	\$694.57

Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

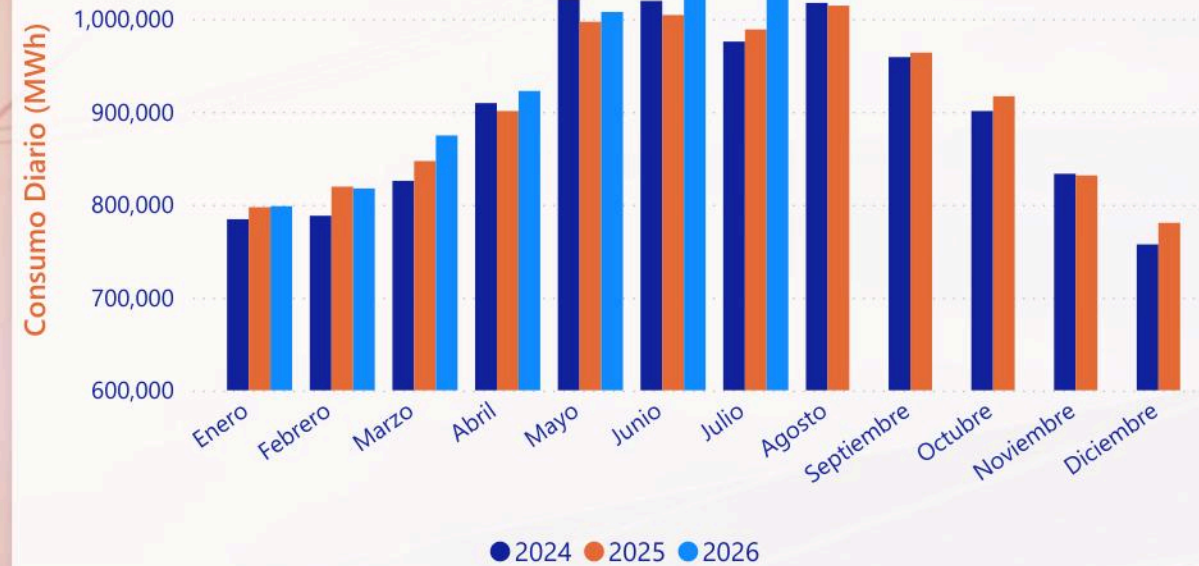
Demanda SIN por Estado



Mes	Promedio de Consumo Diario (MWh)
Mayo	1,007,362
Junio	1,035,872
Julio	1,053,629

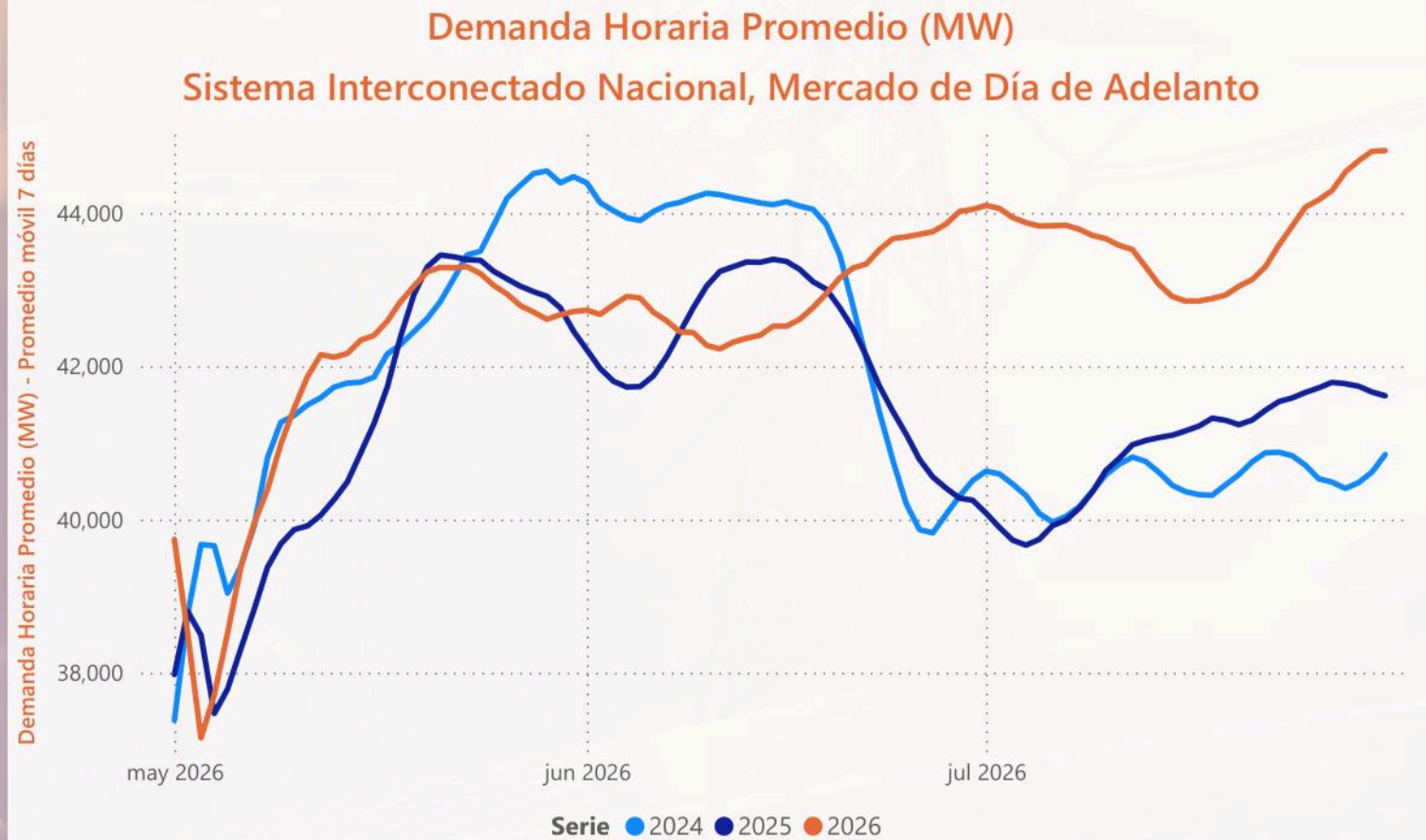
Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Consumo promedio diario



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

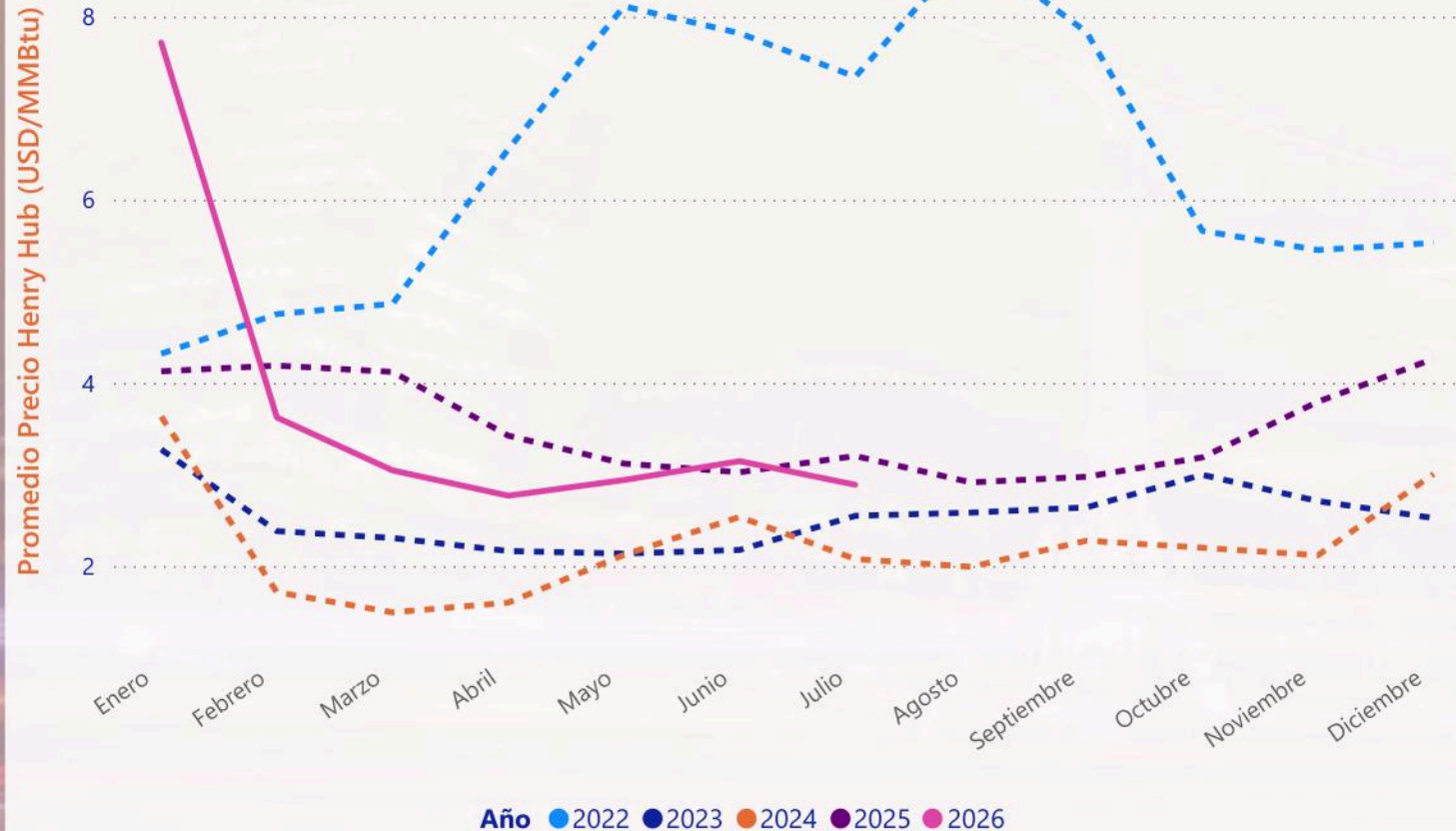
- El consumo **promedio diario** se ubicó en **1,053,629.12 MWh** en el SIN, **el más alto registrado en los últimos tres años.**
- Este promedio es **1.71% más alto que el** observado en **junio de 2026**, y **6.59%** mayor que el registrado en **julio del año previo.**
- Para **agosto de 2026** se prevé que los niveles proporcionales de **consumo se mantengan en niveles similares**, de acuerdo con la tendencia observada en los años previos.



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

- El **promedio** de la **demanda horaria** del sistema durante el mes de julio de 2026 fue de **43.70 GW**; esto representa un **aumento de 1.70%** respecto a junio y un **incremento de 6.74%** comparado con el mismo mes del año previo.
- La demanda promedio más alta se registró el **lunes 31 de julio** con **44.81 GW** durante el día.
- A diferencia de los años 2024 y 2025, la dinámica de la **demanda** durante **julio de 2026** fue **distinta** ya que, **además de permanecer en un nivel mayor durante todo el mes**, registró una **tendencia a la baja desde inicio del mes y hasta el 17 de julio**, para incrementarse de manera constante hasta **alcanzar su punto máximo al finalizar el mes**.

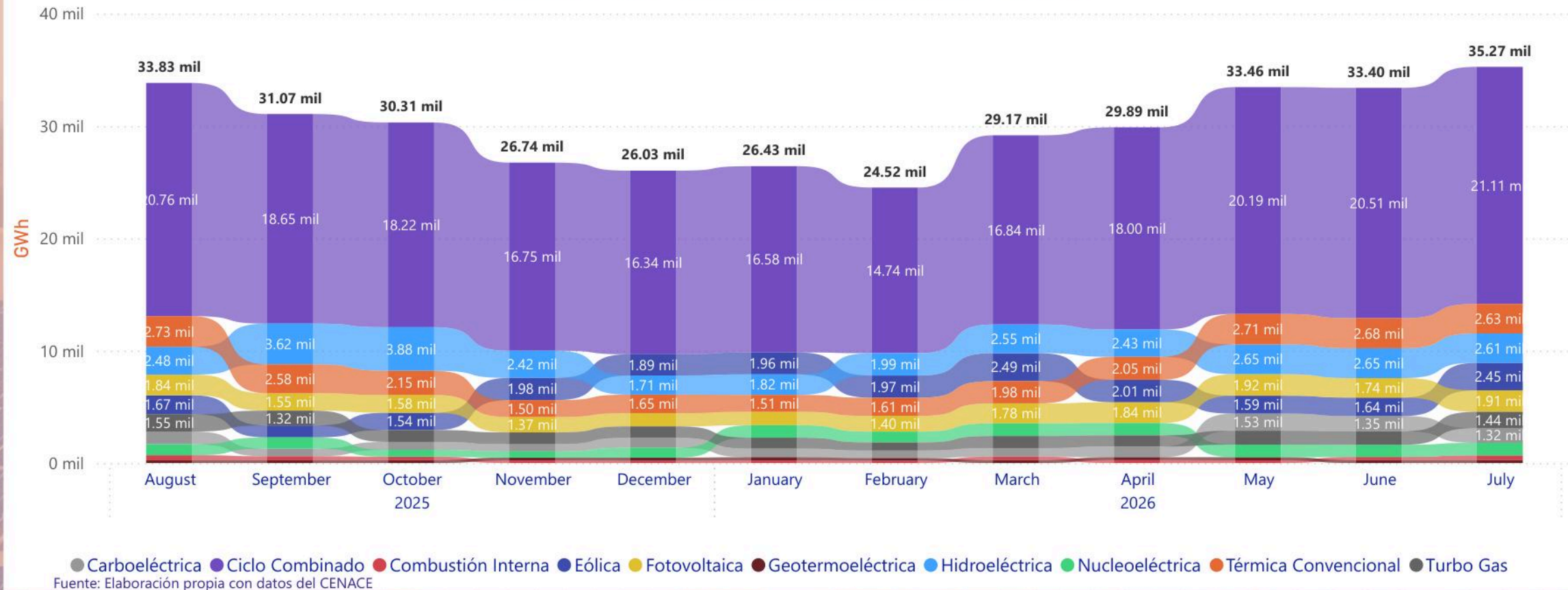
Promedio Henry Hub (2022-2026)



Fuente: Elaboración propia con datos de la EIA

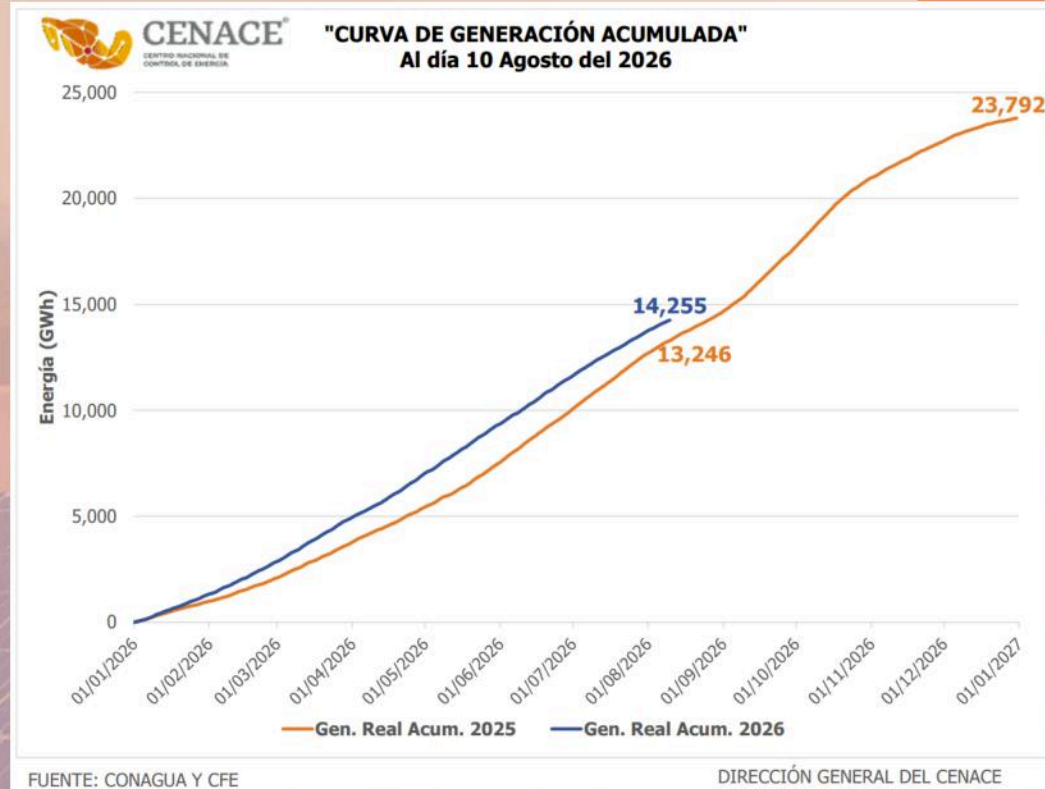
- Durante julio, el precio del gas natural Henry Hub registró un **promedio de 2.89 USD/MMBTU**, el cual representa una disminución de **-8.19% respecto a junio** y de **-9.81% en términos anuales**.
- Esta **reducción respondió** principalmente a **una producción estadounidense cercana a niveles récord, inventarios superiores al promedio de los últimos cinco años y menores flujos hacia terminales de GNL** por mantenimientos y afectaciones operativas. **Si bien las altas temperaturas incrementaron el consumo de gas para generación eléctrica, la amplia disponibilidad de oferta y las expectativas de menor demanda invernal asociadas al desarrollo de El Niño dominaron el comportamiento del mercado.**
- Aunque el **Ciclo Combinado** sigue siendo la tecnología con **mayor aportación de energía en la matriz energética**, los **PML no mostraron una tendencia similar a la del Gas Natural** debido a que **la demanda se incrementó de manera importante** y aumentó la participación de tecnologías como **Turbo Gas y Combustión Interna**, aunado a una ligera **disminución de la generación Hidroeléctrica**.

Generación por tecnología, año móvil a julio de 2026

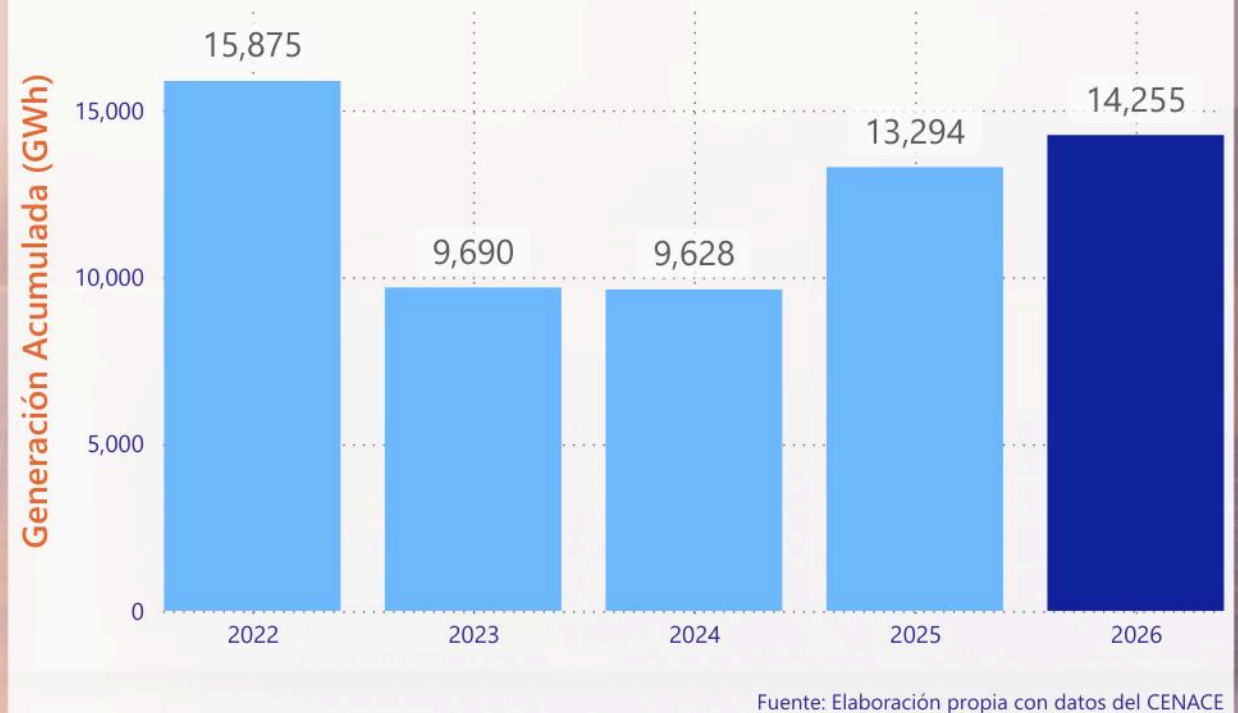


En julio de 2026, la **generación total se incrementó en un 6% respecto a junio, con lo que alcanzó su máximo nivel en lo que va del año**. Las tecnologías **Eólica y Combustión Interna aumentaron en un 50% y 47%**, respectivamente; le siguen en importancia la **Turbo Gas y Fotovoltaica con 20% y 10%** cada una. Si bien estos incrementos son importantes, **la participación por tecnología se mantuvo prácticamente igual**, ya que el **Ciclo Combinado continúa** siendo la tecnología de mayor aportación, con un **60% del total**. Por otra parte se observa un cambio relativo en la tecnología Eólica que este mes aportó una mayor cantidad de energía que la Fotovoltaica, y la Turbo Gas que generó más que la Carboeléctrica.

Generación Hidro acumulada y nivel de presas



Generación hidro acumulada al 10 de agosto de 2026



- En el panel de la izquierda se muestra la **"Curva Guía"** realizada por CENACE, en donde se observa el acumulado de la generación hidroeléctrica con cortes semanales. Del lado derecho se **muestra el dato histórico** de esta variable en cortes transversales a esta misma altura del año.
- La generación hidroeléctrica disminuyó en **-1.61%** respecto a lo observado en junio, con una aportación de **14,255 GWh al 10 de agosto de 2026**. Esta contribución **es menor a la observada a esta misma fecha en 2022**, pero mayor que en el resto del periodo analizado, por lo que, de mantenerse esta tendencia, podría concretarse un año con una aportación importante de recursos hidro en la generación total.
- El nivel de los embalses registrado en la fecha más reciente con información disponible, sugiere que durante agosto se acelere **el uso de los recursos hidro** en función del **llenado de presas**.

Precipitación mensual promedio julio 2026[mm]

GCR	Histórico [mm]	Julio [mm]	Anomalía [mm]	Semáforo
Chetumal	139.33	85.45	-53.88	Más seco
Chihuahua	78.69	73.55	-5.14	Normal
Guadalajara	194.55	261.30	66.75	Más húmedo
Hermosillo	79.39	110.02	30.63	Más húmedo
La Paz	6.24	56.92	50.68	Más húmedo
Monterrey	67.95	108.17	40.23	Más húmedo
Tijuana	3.09	3.17	0.08	Normal
Toluca	225.68	246.98	21.30	Normal
Veracruz	251.59	201.51	-50.08	Más seco

Temperatura mensual promedio julio 2026 [°C]

GCR	Histórico [°C]	Julio [°C]	Anomalía [°C]	Semáforo
Chetumal	28.41	29.45	1.03	Más cálido
Chihuahua	24.84	26.03	1.19	Más cálido
Guadalajara	21.31	21.12	-0.19	Normal
Hermosillo	32.56	33.08	0.52	Más cálido
La Paz	29.05	30.43	1.38	Más cálido
Monterrey	22.37	22.68	0.30	Normal
Tijuana	22.92	23.31	0.40	Normal
Toluca	27.73	15.40	-12.33	Mucho más frío
Veracruz	27.54	27.54	-0.01	Normal

- La **precipitación** y la **temperatura** mensuales promedio **repercuten** en la disponibilidad de recursos hidro, así como en la demanda de energía eléctrica; por una parte, la mayor o menor **ocurrencia de lluvias influye** en la cantidad de agua disponible para generación eléctrica y la **temperatura promedio afecta la demanda principalmente por el uso de sistemas de aire acondicionado**.
- En las tablas se muestra el promedio histórico del mes correspondiente para las 10 años previos, así como el promedio del mes en curso y su desviación.
- En julio se presentaron niveles de precipitación dentro de un rango **normal a más húmedo** en la mayoría de las GCR analizadas, de manera que **se acumularon recursos en las presas**, los cuales **contribuyeron a amortiguar el incremento de la demanda en comparación con años previos**.
- Respecto a la **temperatura promedio**, es posible afirmar que este indicador **contribuyó de manera importante al incremento observado en la demanda de electricidad durante julio, principalmente en estados como Chetumal, Chihuahua, Hermosillo y La Paz**.

Grados-día de refrigeración promedio (GDR)

GCR	CDD Histórica julio	CDD julio Año Actual	Anomalía CDD julio Absoluta	Semáforo CDD julio
Chetumal	6.02	6.42	0.40	Muy alto
Chihuahua	4.87	4.92	0.05	Normal
Guadalajara	1.25	1.19	-0.06	Normal
Hermosillo	11.83	11.20	-0.63	Muy bajo
La Paz	7.32	8.89	1.57	Muy alto
Monterrey	5.35	6.48	1.13	Muy alto
Tijuana	0.63	1.16	0.53	Muy alto
Toluca	0.00	0.00	0.00	Normal
Veracruz	4.77	4.72	-0.05	Normal

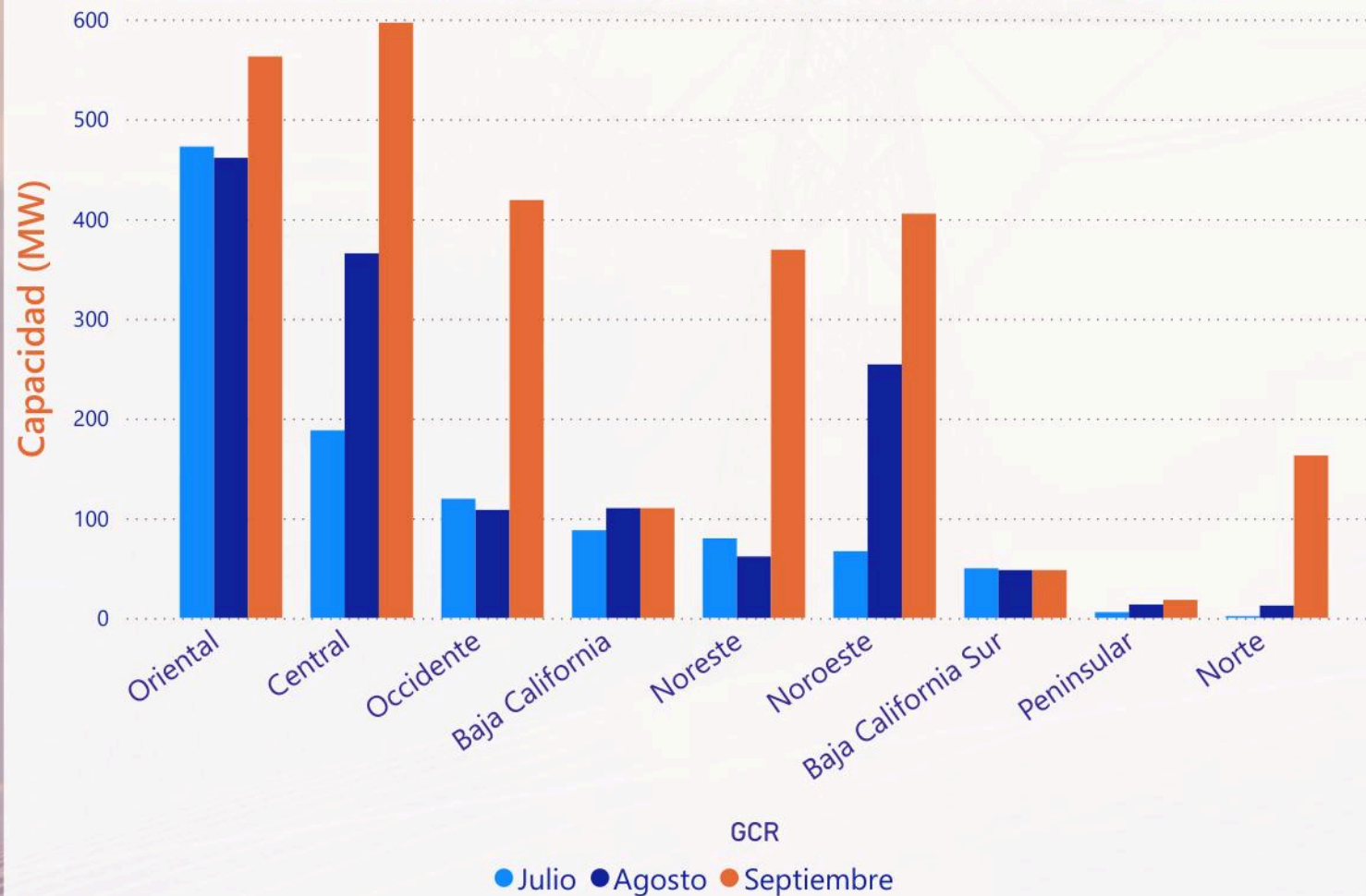
Fuente: Elaboración propia con datos de DegreeDays.net

- En la tabla se muestra el promedio histórico de los GDR de los 3 años previos, además del promedio de dicho indicador registrado en julio.
- Se observa que respecto al promedio, los **GDR varían entre muy altos y normales**; es decir, se **registran promedios de temperatura por encima del umbral de confort térmico en la mayoría de estados**, dentro de los que destacan los casos de La Paz y Monterrey. Este aspecto influyó significativamente en el **aumento de la demanda eléctrica observado durante el mes de julio**.



1. Los **Grados-Día de Refrigeración promedio (GDR)**, indican los periodos en que la temperatura del aire exterior supera el umbral de confort térmico (el cual se define como $23^{\circ}\text{C} \pm 3^{\circ}\text{C}$ a 0% de humedad relativa, de acuerdo con la ASHRAE Standard 55).
2. Las columnas de junio y 2026 muestran la sumatoria acumulada de los GDR ($^{\circ}\text{C}$ -día) del mes correspondiente.

Pronóstico de capacidad indisponible por mantenimiento 2026



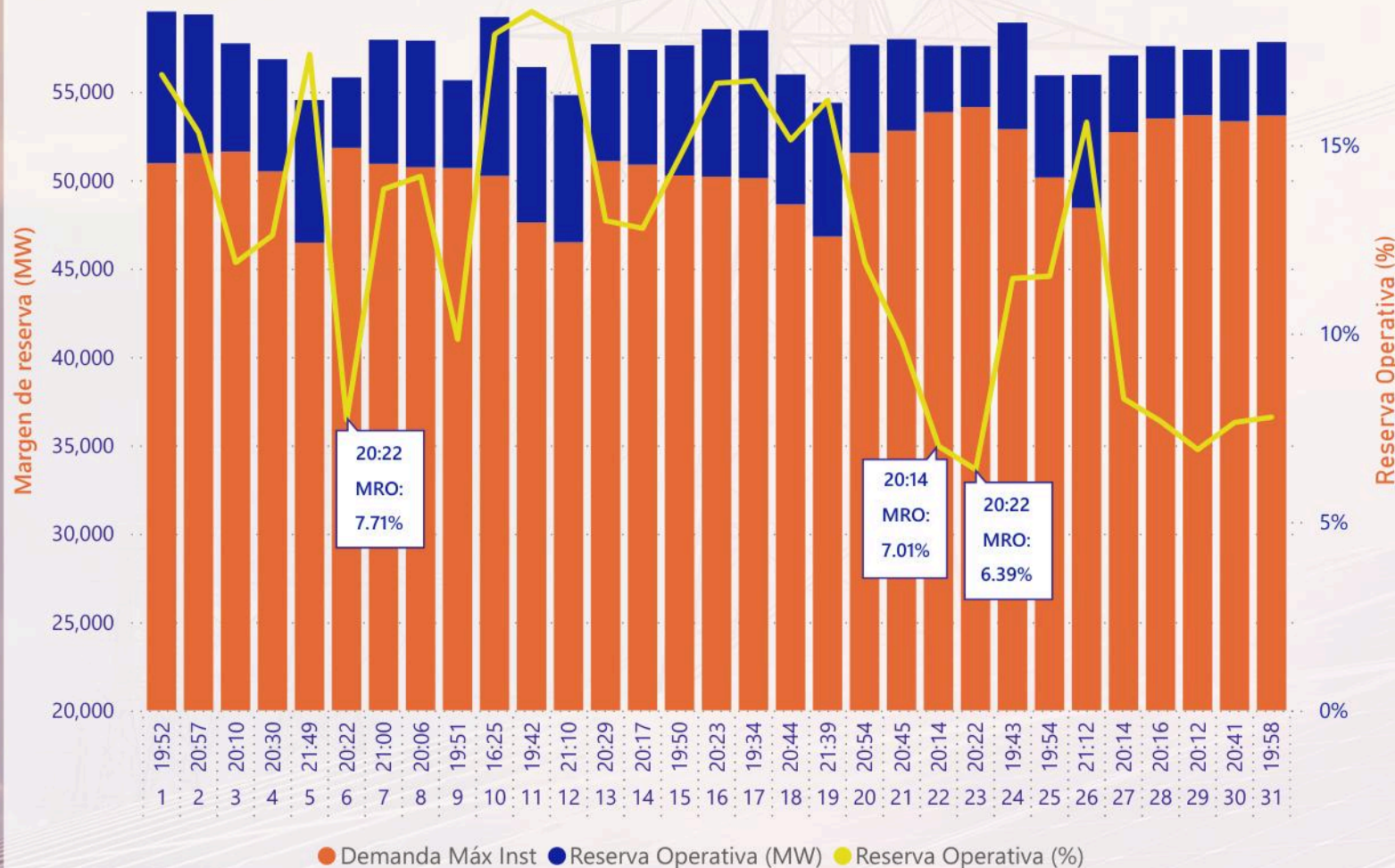
Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

Los mantenimientos más relevantes para los meses de julio, agosto y septiembre **se programaron en la GCR Oriental por 472 MW; 461 MW y 563 MW**, respectivamente.

Para **julio los mantenimientos fueron relevantes en las GCR Oriental y Central**, aunque con niveles considerablemente distintos. Para agosto y septiembre destacan principalmente los mantenimientos programados en las **GCR Central por 365 MW y 596 MW, respectivamente**, mientras que para **septiembre destacan los mantenimientos programados en las GCR Occidental, Noreste y Noroeste por 419 MW; 369 MW y 405 MW**.

Para las Gerencias **Baja California Sur, Peninsular y Norte**, se tienen programados mantenimientos, aunque la magnitud de estos es considerablemente menor que en las demás GCR.

Margen de Reserva Operativo (julio 2026)



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE

- Se presenta una gráfica con la **demanda máxima instantánea** diaria y el **Margen de Reserva Operativa (MRO)**, señalando la hora específica correspondiente para cada día de junio. El promedio de este último indicador durante el mes fue de **12.6%**.
- Los menores **MRO** registrados se concentraron en los días **22, 23 y 29 de julio** ya que durante esos días los niveles de demanda fueron relativamente elevados y **las Reservas Operativas fueron las más bajas del periodo**.
- A lo largo del mes, el **MRO fluctuó entre un máximo de 18.54%**, registrado el **11 de julio** con una reserva de **8,793 MW**, y un mínimo de **6.39% observado el 23 de julio**, con la menor reserva del periodo de **3,456 MW**.
- En general, los niveles de MRO **fueron menores a los registrados durante junio**, lo que explica en parte que los precios se hayan incrementado, debido al aumento de la demanda.

Comparativo tarifas vs PML (\$/MWh) - julio 2026

PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

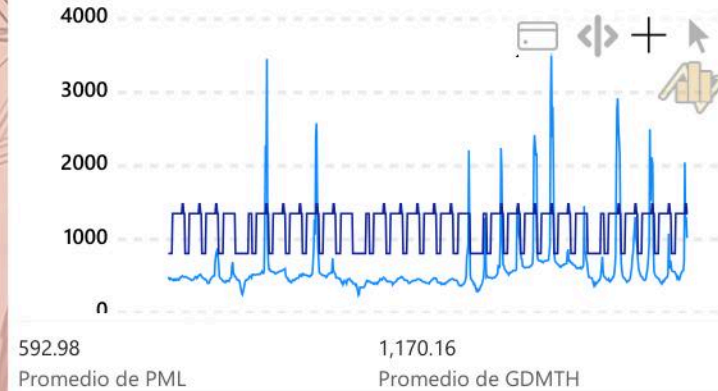
División Bajío



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CNE

PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

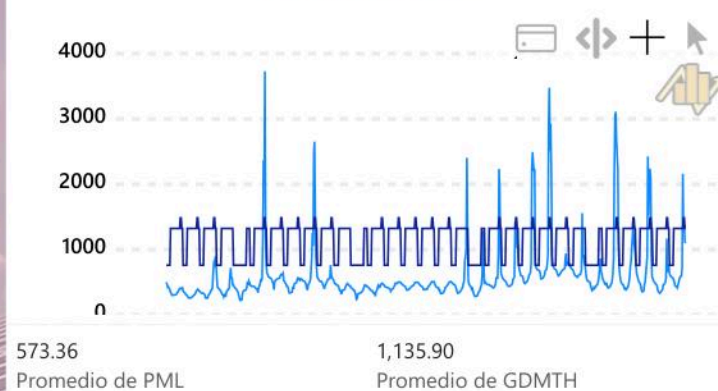
División Golfo Norte



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CNE

PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

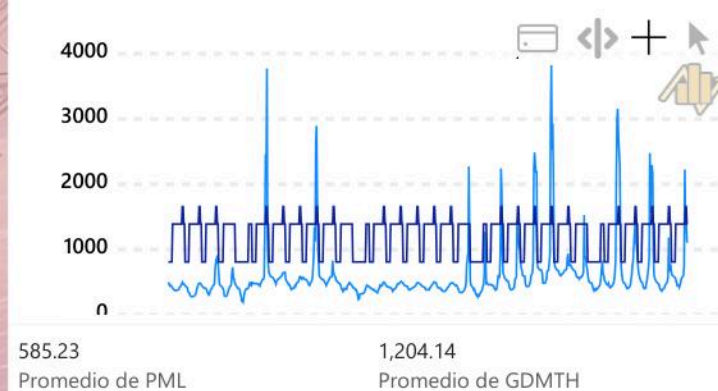
División Noroeste



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CNE

PML y Tarifa GDMTH (\$/MWh)

División Norte



Fuente: Elaboración propia con datos del CENACE y la CNE

- Se presenta un comparativo entre la tarifa **GDMTH** por concepto de **energía** y el **PML** en el **MTR** para cuatro divisiones representativas del SIN (Bajío, Golfo Norte, Noroeste y Norte). Se muestran los datos horarios en \$/MWh.
- Se observa que en promedio durante el mes de **julio las tarifas se ubicaron por encima del PML** en rangos que van de **97% en la división Golfo Norte a 125% en la división Bajío**. Estas diferencias son menores a las observadas durante junio, ya que la **disminución registrada en las tarifas compensó el incremento de los PML durante este mes**.
- Los PMLs se ubicaron **por debajo de la tarifa** en prácticamente todas las horas durante el periodo en las 4 divisiones analizadas.



La información, opiniones y datos contenidos en este informe son producto de interpretaciones y análisis internos de Nx Buena Energía, y no deben considerarse como asesoramiento financiero, legal, o de cualquier otro tipo para la toma de decisiones. Nx Buena Energía no asume ninguna responsabilidad por las decisiones que se tomen basándose en el contenido de este documento. El uso de la información reproducida por Nx Buena Energía en este informe es completamente a discreción y bajo el riesgo exclusivo de quien la utilice. Asimismo, este informe no deberá ser reproducido, en todo o en parte, ni presentado ante ninguna dependencia o entidad gubernamental, o ante cualquier otra persona, sin el consentimiento previo y por escrito de Nx Buena Energía.